

ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ
«ΜΑΡΑΚ ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΗ ΑΒΕΕ»
ΓΙΑ ΤΑ ΠΕΠΡΑΓΜΕΝΑ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 2005

Κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με το Νόμο και το Καταστατικό της εταιρίας σας παρουσιάζουμε τη δραστηριότητα της εταιρίας κατά το έτος 2005.

Ο κύκλος εργασιών τον οποίο πραγματοποίησε η εταιρία κατά τη χρήση 2005 ανήλθε στο ποσό των 7.454 χιλ. € έναντι κύκλου εργασιών 8.780 χιλ. € της προηγούμενης χρήσης 2004. Η μείωση αυτή κατά 15% οφείλεται κυρίως στο γεγονός ότι αναβλήθηκαν ή μετατέθηκαν χρονικά ορισμένα σημαντικά έργα του ευρύτερου δημοσίου τομέα, των οποίων η εκτέλεση είχε αρχικά προγραμματιστεί να αρχίσει μέσα στη χρήση 2005. Τα έργα αυτά ήταν: ΕΘΕΛ ύψους 22 εκ. €, ΗΛΠΑΠ ύψους 7 εκ. €, VTΜIS του Υ.Ε.Ν. ύψους 10 εκ. €, ΟΣΕ ύψους 15 εκ. € κ.α. Στα έργα ΕΘΕΛ & ΗΛΠΑΠ η εταιρία μας ήταν στο short list μαζί με τις εταιρίες ΖΗΝΩΝ & COMPUCOM, στο δε έργο του ΟΣΕ η ΜΑΡΑΚ ήταν μειοδότης. Επίσης η μείωση των εργασιών επηρεάστηκε και από τη συνέχιση της ύφεσης στον τομέα των τηλεπικοινωνιών και κατά τη χρήση 2005.

Η παραπάνω σημαντική μείωση του κύκλου εργασιών σε συνδυασμό με τον περιορισμό του περιθωρίου μικτού κέρδους (από ποσοστό 24% την χρήση 2004 σε ποσοστό 16% κατά την χρήση 2005) εξαιτίας των έντονων ανταγωνιστικών συνθηκών που συνεχίστηκαν λόγω της ύφεσης και κατά την χρήση 2005, είχαν ως αποτέλεσμα τη διαμόρφωση υψηλού αρνητικού αποτελέσματος ύψους 3.504 χιλ. € .

Ωστόσο για το 2006 η εικόνα αναμένεται να βελτιωθεί σημαντικά. Σύμφωνα με τις εκτιμήσεις των εμπορικών τμημάτων, τις οποίες θεωρούμε ρεαλιστικές και υιοθετούμε, ο κύκλος εργασιών θα είναι υπερδιπλάσιος εκείνου της χρήσης 2005. Αυτό οφείλεται κυρίως στο ότι το 2006 πέραν των συνήθων και επαναλαμβανομένων κατ' έτος εργασιών, η εταιρία εξασφάλισε ήδη νέες εργασίες ύψους 9,3 εκ. € περίπου. Ειδικότερα οι εν λόγω εργασίες έχουν ως εξής:

- ΟΤΕ – Προμήθεια εξοπλισμού, εγκατάσταση, συντήρηση συστημάτων ADSL ύψους 3.050.000 € πλέον ΦΠΑ
- TIM – Προμήθεια μικροκυματικών συστημάτων για κινητή τηλεφωνία ύψους 3.000.000 € πλέον ΦΠΑ
- ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ – Σύμβαση με το Υ.Ε.Ν. για α) Προσομοιωτή R/D ύψους 360.000 € και β) προσομοιωτή GMDSS ύψους 150.000 €
- ΟΤΕ – Σύμβαση για α) συντήρηση συστημάτων PCM ύψους 60.000 € και β) σταθμών MVS ύψους 200.000 €
- TIM – Εγκατάσταση μικροκυματικών συστημάτων για λογαριασμό της ERICSSON ύψους 400.000 €
- Q-TELECOM – Προμήθεια και εγκατάσταση μικροκυματικού εξοπλισμού ύψους 400.000 €

- ARMENTEL – Προμήθεια κεραιών και εγκατάσταση μικροκυματικών συστημάτων ύψους 200.000 €
- MARITEL (Θυγατρική του ΟΤΕ) – Σύμβαση εξοπλισμού δορυφορικών συστημάτων ύψους 200.000 €
- ARMENTEL – Προμήθεια οργάνων και σύμβαση συντήρησης ύψους 90.000 €
- BOSNIA – Έργο για σταθμούς τηλεμετρίας ύψους 437.000 € (Ευρωπαϊκό Πρόγραμμα FARE)
- Προμήθεια υλικού Wimax στην Αστυνομία του Montenegro ύψους 230.000 € (Ευρωπαϊκό Πρόγραμμα FARE)
- ΝΟΣΟΚΟΜΕΙΑ & ΑΣΤΥΝΟΜΙΑ – Συμβάσεις συντήρησης Τηλεφωνικών Κέντρων και συντήρηση συστήματος τηλεμετρίας της ΕΥΔΑΠ ύψους 200.000 €
- ΠΟΛΕΜΙΚΟ ΝΑΥΤΙΚΟ – σύμβαση για τηλεπικοινωνιακό δίκτυο 18 φρεγατών, ύψους 160.000 €
- ΣΥΓΚΡΟΤΗΜΑΤΑ INTERNET CAFÉ – Συστήματα Pre-Wimax, ύψους 160.000 €

Εκτός από τη σημαντική ως άνω αύξηση του τζίρου για τη χρήση 2006, έχει αποφασιστεί από τη Διοίκηση ή μείωση ορισμένων λειτουργικών δαπανών ως εξής:

Οι εν λόγω δαπάνες κατά την χρήση 2006 θα μειωθούν κατά συνολικό ποσό 1.500.000 ευρώ περίπου στα πλαίσια της αυστηρής πολιτικής περιορισμού των δαπανών που άρχισε να εφαρμόζει ήδη η εταιρεία για την βελτίωση του κόστους λειτουργίας της.

Ειδικότερα οι μειώσεις αυτές το 2006 θα αφορούν τις ακόλουθες περιπτώσεις δαπανών.

- Ο λογαριασμός «Αμοιβές και έξοδα ελεύθερων επαγγελματιών υποκείμενων σε παρακρατούμενο φόρο εισοδήματος» θα μειωθεί κατά 14.700 € και θα διαμορφωθεί σε 27.962 €.
- Ο λογαριασμός «αμοιβές διαφόρων τρίτων» θα μειωθεί κατά 588.000 €, και θα διαμορφωθεί σε 540.916 €.
- Ο λογαριασμός «λοιπές αμοιβές τρίτων» θα μειωθεί κατά 918.000 € και θα διαμορφωθεί σε 15.000 €.
- Ο λογαριασμός «Επισκευές και συντηρήσεις» θα μειωθεί κατά 8.200 € και θα διαμορφωθεί σε 33.428 €.
- Ο λογαριασμός «Φόροι – Τέλη» θα μειωθεί κατά 17.250 € και θα διαμορφωθεί σε 49.543 €.
- Ο λογαριασμός «Διάφορα έξοδα» θα μειωθεί κατά 10.000 € και θα διαμορφωθεί σε 43.810 €.
- Ο λογαριασμός «Λοιπά Υλικά Άμεσης Ανάλωσης» θα μειωθεί κατά 10.000 € και θα διαμορφωθεί σε 28.100 €.

Οι ανωτέρω δύο παράγοντες (αύξηση τζίρου σε συνδυασμό με μείωση των δαπανών) θα οδηγήσουν στη διαμόρφωση θετικού αποτελέσματος.

Στη συνέχεια παραθέτουμε ανάλυση των ακινήτων της εταιρίας καθώς και των συμμετοχών και χρεογράφων.

A) Ακίνητα

- Οικόπεδο 365,3 τ.μ. στην περιοχή Ν. Ικόνιο του Δήμου Περάματος επί του οποίου ανεγέρθηκε δόροφος οικοδομή με υπόγειο συνολικής επιφάνειας 730 τ.μ..
- Δύο αγροτεμάχια συνεχόμενα συνολικής έκτασης 11.080 τ.μ. στην περιοχή Λουτρό Αλεξανδρούπολης. Επί της εκτάσεως αυτής έχει ανεγερθεί το εργοστάσιο της εταιρίας το οποίο αποτελείται από οικοδομή συνολικής επιφάνειας 1.600 τ.μ. με υποδομή για επέκταση στα 2.560 τ.μ.
- Οριζόντια ιδιοκτησία επιφανείας 138 τ.μ. (γραφεία) κείμενη στο τρίτο υπέρ το ισόγειο όροφο πολυκατοικίας που βρίσκεται επί της οδού Ρέας και Λ. Δημοκρατίας 455, στο Ν. Ικόνιο του Δήμου Περάματος Αττικής.

Β) Συμμετοχές

Η εταιρία συμμετέχει στις εξής εταιρίες:

- ΤΕΜΑ Α.Ε. κατά 95% με 100.000 μετοχές με αξία κτήσεως € 621.200,00.
- ΔΙΚΤΥΟ ΠΑΡΟΧΗΣ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ Α.Ε. κατά 15% με 21.750 μετοχές αξίας κτήσεως € 63.829,79 .
- MARAC ROMANIA SRL κατά 100% με 100 εταιρικές. μερίδες αξίας κτήσεως € 1.000,00.
- MARAC BULGARIA EOOD κατά 100% με 50 εταιρικές. μερίδες αξίας κτήσεως € 2.570,00.
- GLOSEC S.A κατά 26% με 26.000 μετοχές αξίας κτήσεως € 52.000,00
- UNIAXIS SRL κατά 98% με 49 εταιρικές μερίδες αξίας κτήσεως € 973.599.00.
- NVP UKRAVTOMATIKA. Η ΜΑΡΑΚ ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΗ ΑΒΕΕ με την από 27/9/2005 υπ' αριθ. 627 απόφαση του Δ/Σ της εταιρείας αποφάσισε την συμμετοχή στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της NVP UKRAVTOMATIKA TOV , μιας εταιρείας η οποία δραστηριοποιείται στη Ουκρανία με αντικείμενο την εμπορία ηλεκτρονικού εξοπλισμού και συστημάτων αυτοματισμού. Η ΜΑΡΑΚ ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΗ ΑΒΕΕ απέκτησε το 35% του μετοχικού κεφαλαίου της εν λόγω εταιρείας έναντι του ποσού των 875.000 USD. Εντός του 2005 κατέβαλε το ποσό των 500.000 ευρώ και η αύξηση ολοκληρώθηκε την 09/01/2006. Μέσω της NVP UKRAVTOMATIKA TOV, πέραν όλων των άλλων εργασιών που αναμένονται να πραγματοποιηθούν, εξετάζεται η επέκταση της δραστηριότητάς μας στο χώρο του Βιομηχανικού Αυτοματισμού, με κύριο συνεργάτη την εξειδικευμένη Αμερικάνικη εταιρεία CONTROLWARE (οι ιδιοκτήτες της είναι Ελληνοαμερικανοί που επιθυμούν να μεταφέρουν την έδρα τους στην Ελλάδα.

Γ) Χρεόγραφα

Κατά την 31.12.2005 η εταιρεία δεν είχε στην κατοχή της χρεόγραφα

**ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΜΑΡΑΚ
ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΗ ΑΒΕΕ ΓΙΑ ΤΑ ΠΕΠΡΑΓΜΕΝΑ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 2005 ΤΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ
ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ «ΜΑΡΑΚ ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΗ ΑΒΕΕ»,
«ΤΕΜΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.», «MARAC ROMANIA SRL», MARAC BULGARIA FOOD,
UNIAXIS SRL της 31.12.2005**

Σύμφωνα με το νόμο σας παρουσιάζουμε τη δραστηριότητα του Ομίλου Εταιριών «ΜΑΡΑΚ ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΗ ΑΒΕΕ» κατά τη διαχειριστική χρήση 2005.

Ο κύκλος εργασιών τον οποίο πραγματοποίησε ο Όμιλος κατά τη χρήση 2005 ανήλθε σε 9.784 χιλ. € έναντι κύκλου εργασιών του Ομίλου της προηγούμενης χρήσης 2004 ποσού 9.320 χιλ. €. Η μικρή αυτή αύξηση κατά 5% προήλθε από την αύξηση του τζίρου της ΤΕΜΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε καθώς και την συμμετοχή της UNIAXIS SRL για πρώτη φορά στον κύκλο εργασιών.

Λόγω κυρίως της μείωσης του κύκλου εργασιών της μητρικής εταιρίας (ΜΑΡΑΚ ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΗ ΑΒΕΕ) και τη χρήση 2005, οι ζημίες προ φόρων του Ομίλου αυξήθηκαν από 1.617 χιλ. € το έτος 2004 σε 3.609 χιλ. € το έτος 2005.

Ωστόσο για το 2006 αναμένεται σημαντική αύξηση των εργασιών του Ομίλου (υπερδιπλασιασμός του τζίρου σε σύγκριση με τον κύκλο εργασιών του 2005), γεγονός το οποίο θα προέλθει κυρίως από την εξασφάλιση νέων εργασιών (η εταιρία εξασφάλισε ήδη εργασίες ύψους 9,3 εκ. € περίπου) από τη μητρική εταιρία (ΜΑΡΑΚ ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΗ ΑΒΕΕ).

Η σημαντική αυτή αύξηση του τζίρου σε συνδυασμό με την μείωση ορισμένων λειτουργικών δαπανών, θα συμβάλλει στη διαμόρφωση θετικού αποτελέσματος.

ΑΚΙΝΗΤΑ ΟΜΙΛΟΥ

Στη συνέχεια παραθέτουμε ανάλυση των ακινήτων του Ομίλου.

- Οικόπεδο 365,3 τ.μ. στην περιοχή Ν. Ικόνιο του Δήμου Περάματος επί του οποίου ανεγέρθηκε δόροφος οικοδομή με υπόγειο συνολικής επιφάνειας 730 τ.μ.
- Δύο αγροτεμάχια συνεχόμενα συνολικής έκτασης 11.080 τ.μ. στην περιοχή Λουτρό Αλεξανδρούπολης. Επί της εκτάσεως αυτής έχει ανεγερθεί το εργοστάσιο της εταιρίας το οποίο αποτελείται από οικοδομή συνολικής επιφάνειας 1.600 τ.μ. με υποδομή για επέκταση στα 2.560 τ.μ.
- Οριζόντια ιδιοκτησία επιφανείας 138 τ.μ. (γραφεία) κείμενη στο τρίτο υπέρ το ισόγειο όροφο πολυκατοικίας που βρίσκεται επί της οδού Ρέας και Λ. Δημοκρατίας 455, στο Ν. Ικόνιο του Δήμου Περάματος Αττικής.
- Ιδιόκτητη διώροφη μονοκατοικία επιφανείας 273 τ.μ η οποία στεγάζει από τον 12/2003 τα γραφεία της MARAC ROMANIA SRL. Τα γραφεία βρίσκονται επί της οδού Sf. Elefterie 62, sector 5, Bucarest και αποτελούν την νέα έδρα της MARAC ROMANIA SRL.
- Ιδιόκτητη διώροφη μονοκατοικία επιφανείας 550 τ.μ. επί της οδού Mihaileanu Stefan Street, Ni 11, District 2, Postal Code 024021, Bucharest, Romania